

学校编码: 10384

分类号_____密级 _____

学 号: 200218003

UDC _____

厦 门 大 学
硕 士 学 位 论 文

台商投资与两岸贸易关系研究

A Study on the Relation of the Taiwanese Investment
and the Cross-Straits Trade

郑 军

指导教师姓名: 赵玉榕 副教授

专 业 名 称: 区 域 经 济 学

论文提交日期: 2005 年 5 月

论文答辩日期: 2005 年 6 月

学位授予日期: 2005 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2005 年 5 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文而产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

内容摘要

1980 年代后期，台湾岛内的生产要素价格不断升高，传统的加工出口产业的劣势逐渐丧失，台湾经济面临新的转型，传统的劳力密集型产业需要对外转移。而大陆经过十余年的改革开放，市场逐渐完善，依靠低廉的生产要素和优惠的政策措施，承接了台湾对外转移的产业，台商投资大陆的金额和件数不断增加，并且规模越来越大，技术层次越来越高，形成一波又一波的投资热潮。伴随着台商投资大陆的不断发展，两岸之间的转口贸易迅速成长，台湾对大陆的外贸依存度不断增加，大陆逐渐替代美国成为台湾的第一大出口市场。本文主要研究台商投资大陆与两岸贸易之间是替代关系还是互补关系，是以马克思主义为指导，综合运用国际贸易学、国际投资学、计量经济学、统计学等学科知识，对两者之间的关系进行定量分析，得出台商投资大陆与两岸贸易间的因果关系，并运用弹性分析法估算出两岸贸易对台商投资大陆的弹性。最后分析这种投资驱动型的贸易所反映的两岸产业分工关系，并运用产业内贸易指数和显性比较利益指标，对两岸之间不同的产业分工形态对台湾产品竞争力的影响进行分析。

本文的主要结构分为五章：

第一章主要介绍对外投资与对外贸易之间关系的理论。

第二章对台商投资大陆与两岸贸易情况做概要的介绍。

第三章作为本文的重点，主要运用 Granger 非因果检验和弹性分析方法，对台商投资大陆拉动了两岸贸易做定量检验和实证分析。

第四章分析了两岸之间由投资拉动的贸易所反映的产业分工关系，并通过数据说明不同的产业分工形态，对台湾外贸产业的影响。

第五章对本文做一简要的总结。

关键词：台商投资；两岸贸易；产业分工

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

In the late 1980's, the labor intensive industry of Taiwan transferred to outside regions as a result of the increased price of production factors and hence the diminishing leading position of the trade industry. At the same time, China Mainland absorbed the out-transferring industry from Taiwan with the comparatively low price of production factors and the steady process of market development. The investment from Taiwan increased dramatically in amount and scale and the technical transfer also mounted to an upper level. As a result, China Mainland becomes the most important trade partner of Taiwan with the increasing rate of trade dependence of the island.

This paper studies the relationship of the Taiwanese investment and the Cross-Straits trade. Guided by the Marxism theory and using the methods of econometric analysis, we study the quantitative aspect of this problem and get the causality relation of the above two factors. At the last part of the paper, we interpret the divisions of work in the industry that are reflected by this investment prompting trade and the influence of the Taiwanese commodity competition of the various style of industrial division.

The paper has four chapters:

Chapter 1: An introduction of the theory of foreign investment and foreign trade.

Chapter 2: An introduction of the Taiwanese investment to China Mainland and the Cross-Straits trade.

Chapter 3: As the main body of the paper, this part contains a Granger no-Causality test and an elasticity analysis of the Cross-Straits trade to the Taiwanese investment to China Mainland.

Chapter 4: This part contains an analysis of the division of work in the industry as a result of the trade promotion.

At last, the author give a brief conclusion.

Key words: Taiwanese Investment; Cross-Straits Trade; Division of Industry

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

第一章 对外投资与贸易之关系的理论基础	1
第一节 对外投资与贸易之关系的理论研究	1
第二节 本文的研究内容、结构与方法	5
第二章 台商投资大陆与两岸贸易的概况	7
第一节 两岸贸易的发展	7
第二节 台湾对大陆投资概况	13
第三章 台商投资大陆与两岸贸易相互关系的实证分析	19
第一节 台商投资大陆与两岸贸易关系的 Granger 检验	19
第二节 两岸贸易对台商投资大陆的弹性分析	23
第三节 台商投资大陆带动两岸贸易的实际效果	25
第四章 投资、贸易所主导的两岸产业分工	29
第一节 投资决定贸易的经济实质——两岸产业分工	29
第二节 两岸产业分工:以电子信息(IT)产业为例	35
第三节 两岸产业分工对台湾出口产品国际竞争力的影响	37
小 结	45
参考文献	46
后 记	48

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter one	The academic Theory of foreign investment and foreign trade	1
Section one	On the theory of the relation between foreign investment and foreign trade	1
Section two	The content, structure and method of this paper	5
Chapter two	The survey of the Taiwanese investment to China Mainland and the Cross-Straits trade	7
Section one	The development of the Cross-Straits trade	7
Section two	The survey of the Taiwanese investment to China Mainland	13
Chapter three	The case analysis of the mutual relation of Taiwanese investment to China Mainland and the Cross-Straits trade	19
Section one	The Granger test of the Taiwanese investment to China Mainland and the Cross-Straits trade	19
Section two	The elasticity analysis of the Cross-Straits trade to the Taiwanese investment to China Mainland	23
Section three	The practical effect that Taiwanese investment bring along the Cross-Straits trade	25
Chapter four	The industrial division between China Mainland and Taiwan led by the investment and trade.....	29
Section one	The economic essential that investment determines trade: the industrial division between Taiwan and China Mainland.....	29
Section two	The industrial division between Taiwan and China Mainland: take the example of the IT industry	35
Section three	The influence that the industrial division between Taiwan and China Mainland imposes on the international competitive ability of the Taiwan's export	37
Conclusion	45
Reference.....		46
Postscript	48

厦门大学博士论文摘要库

第一章 对外投资与贸易之关系的理论基础

第一节 对外投资与贸易之关系的理论研究

传统的国际经济理论将贸易与投资问题孤立地进行研究，缺乏对二者之间关系的系统论述。这不仅是因为商品跨国流动远远早于资本的国际流动，也与传统理论笃信商品流动可替代生产要素流动有关。战后，随着国际投资和跨国公司的迅猛发展，贸易与投资的关系越来越密切，对传统国际经济理论提出了挑战。因此，经济学家开始注意分析贸易投资的相互关系。在理论研究上，出现了相互渗透、相互融合的趋势。按照著名经济学家 J.Dunning 的说法：“虽然这些国际贸易和国际生产的新理论起源于各个不同的研究，但是到了 70 年代初，很明显，他们‘聚合’了。”并指出：“R.Vernon 对贸易与投资的结合做出了最初的尝试。”实际上，早于 R.Vernon 9 年，R.A.Mundell 已经开始了这方面的探索。

一、替代抑或互补：贸易与投资的关系

文献中查到的最早研究贸易与投资关系的是 R.A.Mundell 于 1957 年发表的《国际贸易与要素流动》一文。该文的基本观点是：如果两国生产函数相同，按照俄林的要素禀赋比例定理，可以得出国际投资与自由贸易是完全替代关系的结论。R.A.Mundell 指出，在自由贸易条件下，A 国出口 Y 产品，并从 B 国进口 X 产品。在实现了自由贸易平衡的条件下，A、B 两国的劳动力报酬和资本报酬的相对量和绝对量都是一致的，因而不存在要素流动的必然。假如 B 国对进口的 Y 产品征收高额关税，势必提高 A 国出口的 Y 产品在 B 国的国内价格，从而刺激 B 国 Y 产品生产的扩大。B 国国内对原来较稀缺的资本要素的需求上升，从而使 B 国资本的价格上升。此时，A 国的资本在高利率的驱使下，流向 B 国，扩大 B 国 Y 产品的生产，但资

本流动并没有增加 X、Y 两种商品的总产量，只不过用 B 国 Y 产品产量的增加替代了 A 国出口产品 Y 产量的下降，用 A 国进口产品 X 产量的增加替代了 B 国出口商品 X 产量的下降。可见，资本流动与国际贸易是一种完全替代的关系，即：国际资本流动取代了国际贸易，属于一种逆贸易倾向的投资。理论界称之为替代关系论。R.A.Mundell 模型表明，在完全满足要素价格均等化条件下，资本的跨国流动将会完全替代国际贸易，从而减少东道国与投资母国之间的贸易总量。在 R.A.Mundell 看来，资本流动起因于贸易障碍，它只是替代贸易，没有什么特殊好处，反而使投资国减少了比较优势商品的生产和出口，增加了比较劣势的商品生产。接受投资国则扩大了比较劣势的产业，所以这种替代是反国际分工的。实际上，R.A.Mundell 只看到了国际经济活动中的一个方面的现象，且做了有偏见的理解。以 R.A.Mundell 为代表的关于 FDI 对国际贸易的替代理论，有效地解释了二战前各国间发生的 FDI 现象，特别是美国对欧洲和日本的投资。当然，该理论不能解释资源开采型投资。到了 1960 年代，完全替代论受到了跨国公司实践的挑战。首先，FDI 活动会遇到投资壁垒，贸易与投资双重壁垒的存在使投资成本提高，对贸易的替代事实上不可能成为最佳选择；其次，市场结构效应使要素资源配置格局发生的变化必然导致两种商品比价发生变化，而各国组合要素不会仅限于劳动力和资本两种，不同的组合方式其投入产出比率也不同，所以，替代效应未必会发生。

1970 年代以后，经济学家将注意力转向互补与共生关系上来。D.Pwrris 和 Andraw Schmitz 等学者于 1970 年代初提出，FDI 可以提高东道国出口产品的效率，可以刺激本国的进口；另一方面，FDI 可以带动本国产品出口。FDI 在很大程度上有促进贸易的作用。之后，日本一桥大学教授小岛清在 1978 年的著作《对外直接投资论》中，以比较成本原则作为标准，提出了贸易与投资相互促进的理论。小岛清认为，国际直接投资并非是单纯的资本流动，而是包括资本、技术、经营管理等生产要素的总体转移。其核心

不是货币资本的转移，而是设备等生产资料以及技术、经营管理等技能的转移。他借用两类国家、两种要素、两种商品的模式来说明贸易与投资的互补关系：假定投资国 A 的资本比较丰裕，生产的 Y 商品是资本密集型产品，而受资国 B 的劳动力比较丰富，生产劳动密集型的 X 商品。当 A、B 两类国家的技术差距较小时，A 国的先进生产函数可以比较容易地转移到 B 国。所以，A、B 两国通过 X、Y 两种商品在生产、贸易和消费上的互补，同时达到了均衡，即对外投资创造了贸易。这表明国际直接投资与国际贸易存在互补关系。小岛清以比较成本原则作为判断标准，将国际贸易与对外直接投资统一在他的理论之中，并由此提出“边际产业扩张论”，在国际投资理论中是独具匠心的，这被称之为互补关系论。

二、国际化经营方式:贸易与投资的选择

从微观的角度来看，贸易与投资是企业国际化经营的不同方式。如何选择这些方式，就成为融合理论要研究的另一个重要问题。1966 年，美国哈佛大学教授 R.Vernon 在《产品生命周期中的国际贸易和国际投资》一文中，把国际贸易与国际直接投资产生的原因统一在“产品生命周期”这样一个概念之下。进而将产品生命周期的不同阶段与国际化经营区位选择、方式选择联系起来。他认为，在产品周期的创新阶段，新产品尚未定型，技术不甚完善，最佳的生产区位只能选择在国内。在成熟阶段，技术趋于完善，产品也已定型，企业较多关注生产成本，此时究竟是采取出口还是对外直接投资的方式，取决于出口商品的边际生产成本加上运输成本与进口市场的预期平均成本。在产品周期的标准化阶段，技术和产品都已相当成熟且标准化了，价格成为竞争的基础，其结果就是把生产区位转移到生产成本最低的发展中国家，国际直接投资就这样产生了。可以称其为线性关系论或优势转换论。

产品生命周期理论是结合“新要素论”的动态分析。它把产品生命周期与扩大的资源禀赋论结合在一起。这些资源包括技术、规模经济、熟练

劳动、R&D 等新的生产要素。它表明不同国家不同程度地拥有这些生产要素，其重要性随着产品生命周期的运动而动态地变化，即比较优势可以转换。投资正是在贸易基础上进行的比较优势转换的结果。换句话说，去他国投资，是把本国的暂存比较优势与其他国家的继起的比较优势相结合。这表明贸易与投资的关系是随着产品生命周期变化而呈线性变化的。

1976 年，Hirsch. Seev 从成本方面提出了出口与投资比较的模型。他以公司国内生产成本与国外生产成本、出口销售成本、运输成本与知识资产优势这些变量来说明直接投资与出口的选择。他证明，当公司国内生产成本与出口销售成本小于国外生产成本与当地企业获得知识资产所需成本之和，同时还小于国外生产成本与运输成本之和时，跨国公司将选择出口来获取最大的利润；反之，将选择直接投资。该模型对后来的相关问题的研究产生了重要的影响。

上述理论虽然解释了不同类型跨国公司直接投资或间接创造的各类贸易活动，但是，以单个企业为依据的分析难以扩大到产业或国家层次。至此，我们注意到，国际贸易理论仍停留在仅解释各国企业之间的产品贸易而不能解释企业内部的国际贸易的层次上，国际直接投资理论也仅仅讨论对外直接投资的决定因素上，附带地讨论企业在产品出口、直接投资及技术转让之间选择直接投资的原因。两个理论几乎是平行发展，缺乏将三者统一进行解释的理论基础。

三、理论融合的突破:邓宁的综合和统一

针对上述理论的局限性，英国学者 J.Dunning 提出了国际生产“折衷”理论。他认为，传统投资理论只注重资本流动方面的研究，而没有将直接投资、国际贸易和区位选择综合起来加以考虑。他在吸收俄林的要素禀赋理论，海默的垄断优势论(1960)，卡森(1979)、拉格曼(1981)内部化理论以及工业区位理论的基础上，在 1981 年出版的《国际生产与国际企业》一书中，综合地、等量且不分主次地研究了所有权特定优势(O)、内部化特定优势(I)

和区位优势(L)三个因素在国际化经营中的重要作用,并解释了直接投资、商品出口和技术转移的选择问题。OIL 模型认为,只有当三种优势都具备时,才能从事有利的对外直接投资。如果只有前两项优势而无区位优势,则是缺乏有利的投资场所,因而只能在国内利用优势进行生产然后出口;如果仅有所有权特定优势,则只能采取技术转移的方式。邓宁的国际生产折衷理论比较成功地将国际贸易与对外直接投资理论融合在一起,说明了对外直接投资中垄断、内部化、产品周期、产品出口、间接投资、技术转让等国际经济中必须考虑的因素,从而更好地解释了对外直接投资行为。从此,在理论的论证上出现了相互渗透、相互融合的趋势。

国际生产折衷理论不只限于讨论跨国公司国际生产的决定因素,它力图对跨国公司的整个国际经济活动,即出口贸易、直接投资与技术转让作出统一的解释。这一点具有重要的理论意义。但问题是,国际生产折衷理论忽略了不同因素之间的矛盾关系对直接投资带来的影响,同时,它不能合理地解释中小型企业的对外直接投资。更为困惑的是,传统国际经济理论均以 H-O 模型即要素禀赋论作为出发点,虽然小岛清、卡森等人试图以此解释贸易与投资关系问题,但并不具有普遍的解释力。J.Dunning 的理论也没有进行这方面的证明,这不能不说是该理论的一大缺陷。

第二节 本文的研究内容、结构与方法

1980 年代中后期,台湾岛内的生产要素价格不断升高,传统的加工出口产业的优势逐渐丧失,台湾经济面临转型与升级,传统的劳力密集型产业需要对外转移。而大陆经过十余年的改革开放,市场逐渐完善,依靠低廉的生产要素和优惠的政策措施,承接了大部分台湾对外转移的劳力密集型产业,台商投资大陆的金额和件数不断增加,并且规模越来越大,技术层次也越来越高,形成一波又一波的投资热潮。伴随着台商投资大陆的快速发展,两岸之间的转口贸易呈现出持续增长的态势,台湾对大陆的贸易

依存度不断攀高，大陆逐渐取代美国成为台湾的第一大出口市场，两岸贸易也对台湾经济成长做出重要贡献。那么台商投资大陆与两岸贸易之间存在什么样的关系，究竟是替代还是互补？两者之间的关系反映了怎样的经济实质，对台湾经济会产生什么影响。这是本文研究的主要内容。两岸很多学者通过研究两岸贸易的商品构成，用定性的方法推论出是台商投资大陆带动了两岸贸易的发展，但都没有用定量方法进行验证，本文试着对此做一尝试。在研究方法上本文主要采用定量研究，运用 Granger 非因果性检验和弹性分析方法，实证分析台商投资大陆与两岸贸易之间的内在关系，并且估算出两者之间影响的程度。

在结构上，本文第一章对经济学上有关对外投资与对外贸易之间关系的理论进行研究简要的综述；在第二章阐述两岸贸易和台商投资大陆的概况；第三章是本文的重点，主要运用定量分析方法，实证研究台商投资大陆与两岸贸易的关系，估算两者之间影响的具体程度；第四章主要是从两岸贸易的内容上说明两岸产业分工的经济实质，并运用定量方法分析两岸产业分工对台湾产品竞争力的影响。最后进行简要的总结。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库